

TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR C

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du Compartiment est double : (i) chercher à obtenir à travers un portefeuille composé de valeurs de la zone euro, sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à celle des marchés actions de la zone euro; et (ii) mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Caractéristiques de la SICAV

Date de création de l'OPC	05/11/2001
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par délégation	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER SA
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*	
Euro Stoxx dividendes nets réinvestis	100%

Valorisation	
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

Souscriptions-rachats	
Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	12h15
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Règlement / livraison	J+2



En savoir +

Approche extra-financière GREaT



Gouvernance responsable

Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.

Gestion durable des Ressources

Gérer durablement les ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs, protection de l'environnement.

Transition Énergétique

Maîtriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.

Développement des Territoires

Promouvoir des pratiques responsables répondant aux Objectifs de Développement Durables sociaux et créatrices de valeur pour l'ensemble des parties prenantes en lien avec la chaîne de valeur.

Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

MÉTHODE DE LA NOTE ISR MOYENNE

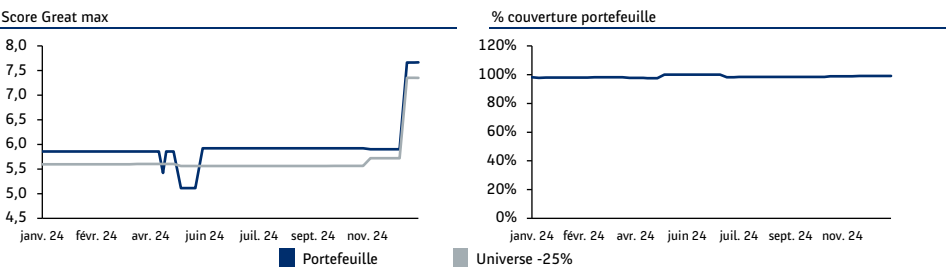
Note ISR du portefeuille meilleure que la Note ISR de l'univers d'investissement, après élimination de 25% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBP AM.

Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT moyen	98,97%	100,00%	7,7	7,4	Universe -25%
Empreinte carbone (Scope 1+2+3)	96,00%	87,10%	439,7	862,6	Univers
Impact Biodiversité (BIA-GBSTM)	96,06%	95,81%	56,1	79,1	Univers
Taux de durabilité	N/A	N/A	70,5%	40,0%	Absolu

Score GREaT moyen	Moyenne pondérée des scores GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible.
Empreinte carbone (Scope 1 + 2 + 3)	Mesure les émissions de CO2 attribuables aux investissements du fonds. Cet indicateur est exprimé en tCO2 par millions d'euros investis et couvre l'ensemble des émissions soit les scope 1, 2 et 3.
Impact Biodiversité (BIA-GBSTM)	Global Biodiversity Score - estimation de l'impact d'une entreprise sur la biodiversité, en prenant en compte la dimension historique, lié à l'artificialisation des sols, la surexploitation des ressources, la pollution et le changement climatique. Plus le score est élevé et plus l'impact est important.
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.
Univers	Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis

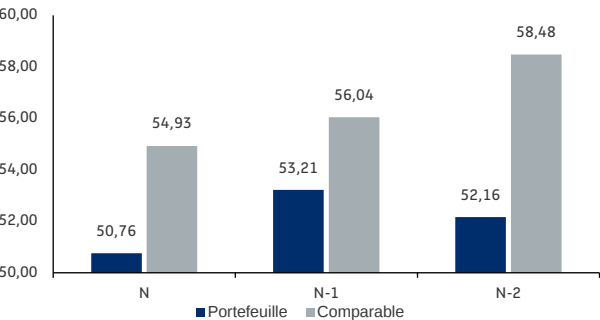
EVOLUTION DES INDICATEURS ISR



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

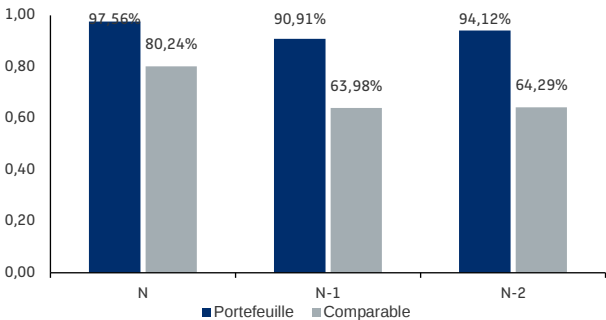
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	40,99%	62,98%
En % du nombre d'émetteurs	40,00%	62,98%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants

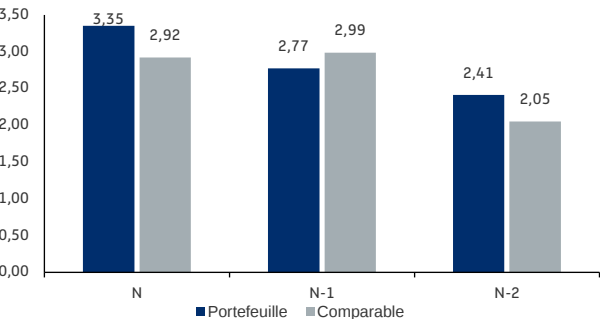


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	94,99%	98,32%
En % du nombre d'émetteurs	91,11%	98,32%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

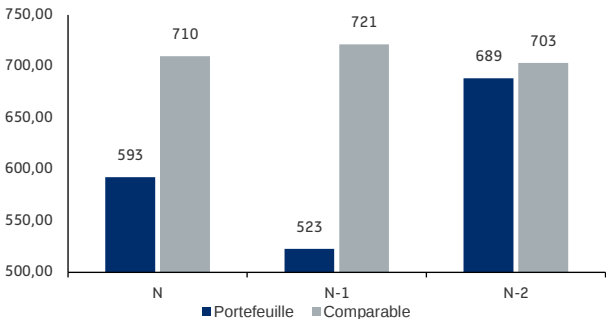
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	45,37%	49,25%
En % du nombre d'émetteurs	44,44%	49,25%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

Consommation d'eau en m³ rapportées à 1 million de dollars de chiffre d'affaire

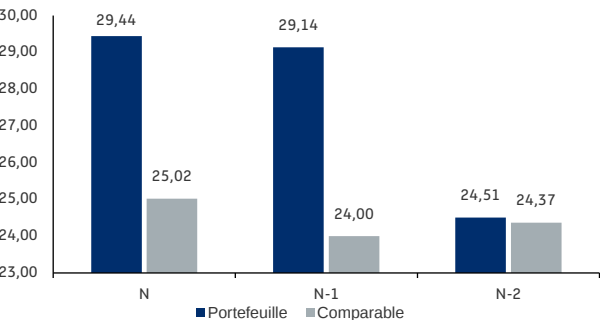


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	88,67%	67,34%
En % du nombre d'émetteurs	82,22%	67,34%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

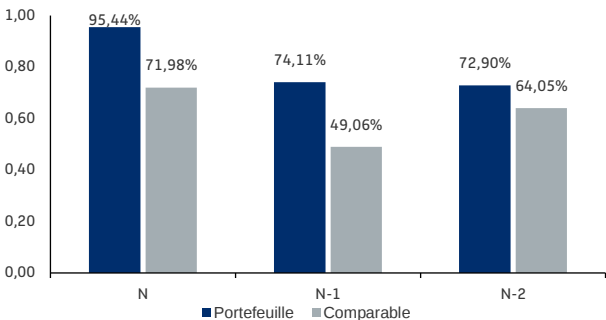
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	84,68%	62,31%
En % du nombre d'émetteurs	82,22%	62,31%

DROITS HUMAINS SIGNATURE DU PACTE MONDIAL (Source : Thomson Reuters)

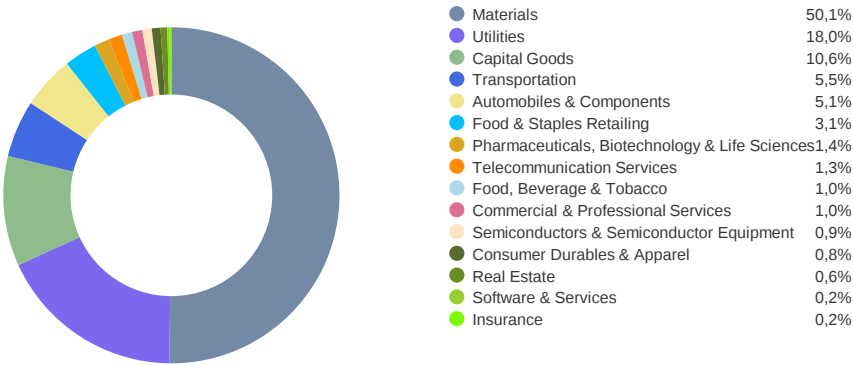
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	98,97%	99,83%
En % du nombre d'émetteurs	97,78%	99,83%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	40,93	77,14
Taux de couverture	98,97%	99,33%

NB: le calcul de l’empreinte carbone du fonds est donné à titre indicatif. Il prend uniquement en compte les titres d’émetteurs privés détenus dans nos fonds internes. Les émetteurs publics, les fonds externes et les instruments autres que les actions et les titres de créances sont exclus a priori du calcul.

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'EMPREINTE CARBONE DU PORTEFEUILLE

Entreprises	Secteurs	Contribution Carbone	Empreinte Carbone (tCO ₂ / M€ investi)	Poids
AIR LIQUIDE SA	Materials	10,03	358,61	2,80%
ENEL SPA	Utilities	5,56	231,54	2,40%
ANGLO AMERICAN PLC	Materials	4,32	241,86	1,78%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	3,61	209,56	1,72%
LINDE PLC	Materials	2,92	209,79	1,39%
DEUTSCHE POST AG	Transportation	2,11	109,98	1,92%
SYENSQO SA	Materials	2,09	148,82	1,40%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	Automobiles & Components	1,81	120,61	1,50%
E.ON SE	Utilities	1,39	74,90	1,86%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Food & Staples Retailing	1,22	83,51	1,46%

Méthode de calcul:
Emissions de gaz à effet de serre divisées par la valeur de l’entreprise.
LBPAM a fait le choix de mesurer l’indicateur carbone par million d’euros investis afin de permettre une meilleure comparaison des entreprises entre elles et de l’intégrer en amont de la construction des portefeuilles.
Concernant le numérateur LBPAM a fait le choix d’utiliser le scope 1 et 2.
Sources des données empreinte carbone : MSCI